

NOH Svendborg Holding ApS
Nordre Kajgade 9A, 5700 Svendborg

CVR-nr. 26 92 83 62

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2017.


Niels Ove Henriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for NOH Svendborg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 6. april 2017

Direktion

Niels Ove Henriksen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i NOH Svendborg Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for NOH Svendborg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 6. april 2017

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 36 55



Morten Heitmann
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

NOH Svendborg Holding ApS
Nordre Kajgade 9A
5700 Svendborg

CVR-nr.: 26 92 83 62
Stiftet: 20. december 2002
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Niels Ove Henriksen

Revision

Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ryttervej 4
5700 Svendborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016	2015	2014
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	20.748	31.056	30.989
Resultat af ordinær primær drift	-956	11.295	11.656
Finansielle poster, netto	-1.132	-1.589	-1.896
Årets resultat	-2.086	9.368	9.168
Balance:			
Balancesum	79.656	68.772	60.395
Egenkapital	33.755	35.943	17.578
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	1.695	9.619	19.136
Investeringsaktivitet	-11.927	-524	-2.774
Finansieringsaktivitet	5.920	-7.643	-14.697
Pengestrømme i alt	-4.312	1.453	1.665
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	57	53	54
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	52,7	67,9	40,4
Soliditetsgrad	42,4	52,3	29,1
Egenkapitalforrentning	-6,0	35,0	104,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabet NOH Svendborg Holdings ApS' vedtægtsmæssige formål er at eje aktier/anpartar i tilknyttede virksomheder.

Hovedaktiviteterne i datterselskaberne har i året bestået i at drive skibsfart og shippingvirksomhed, herunder bugsering, befragtning, agent- og stevedorevirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -2.086 t.kr. mod 9.368 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Der er i året gennemført en fusion af dattervirksomhederne Svendborg Bugser A/S, Rederiet Junior ApS og Rederiet Ra ApS.

Den forventede udvikling

Resultat og indtjening i selskabet afhænger alene af resultaterne i datterselskabet.

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NOH Svendborg Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden NOH Svendborg Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori NOH Svendborg Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført den første dag i regnskabsåret, og der foretages tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af bunkersbeholdning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Skibe og pramme	10-18 år	46.400 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på skibe med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af skibenes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af skibene og formindskes ved nedskrivning af skibene.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter NOH Svendborg Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Modervirksomhed		Koncern	
	2016	2015	2016	2015
	-25.938	-50.868	20.748.167	31.055.608
1 Personaleomkostninger	0	0	-17.423.916	-16.075.330
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	0	-4.280.316	-3.685.420
Driftsresultat	-25.938	-50.868	-956.065	11.294.858
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.073.593	9.489.643	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	80.173	56.000	0	0
Andre finansielle indtægter	0	1.256	16.085	67.327
2 Øvrige finansielle omkostninger	-73.008	-156.989	-1.148.154	-1.655.915
Resultat før skat	-2.092.366	9.339.042	-2.088.134	9.706.270
3 Skat af årets resultat	5.935	29.068	1.703	-338.160
4 Årets resultat	-2.086.431	9.368.110	-2.086.431	9.368.110
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i NOH Svendborg Holding ApS			-2.086.431	9.368.110
			-2.086.431	9.368.110

Balance 31. december

Aktiver		Modervirksomhed		Koncern	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	6.673	25.787
6	Skibe	0	0	67.255.806	59.590.081
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	67.262.479	59.615.868
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	33.937.994	36.511.587	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	33.937.994	36.511.587	0	0
	Anlægsaktiver i alt	33.937.994	36.511.587	67.262.479	59.615.868
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	0	0	832.775	581.912
	Varebeholdninger i alt	0	0	832.775	581.912
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	10.281.999	2.884.374
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.754.209	2.456.000	0	0
8	Udskudte skatteaktiver	9.515	31.851	0	0
	Andre tilgodehavender	0	0	452.216	471.003
9	Periodeafgrænsnings-poster	0	0	158.125	238.247
	Tilgodehavender i alt	2.763.724	2.487.851	10.892.340	3.593.624
	Likvide beholdninger	0	0	667.921	4.980.197
	Omsætningsaktiver i alt	2.763.724	2.487.851	12.393.036	9.155.733
	Aktiver i alt	36.701.718	38.999.438	79.655.515	68.771.601

Balance 31. december

Passiver		Modervirksomhed		Koncern	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
10	Reserve for opskrivninger	0	0	0	1.630.145
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	18.712.634	20.786.227	0	0
	Overført resultat	14.739.061	14.855.299	33.451.695	34.011.381
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200	103.400	101.200
	Egenkapital før minoritetsinteresser	33.755.095	35.942.726	33.755.095	35.942.726
	Minoritetsinteresser	0	0	0	0
	Egenkapital i alt	33.755.095	35.942.726	33.755.095	35.942.726
Hensatte forpligtelser					
11	Hensættelser til udskudt skat	0	0	3.717.305	3.850.039
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	3.717.305	3.850.039
Gældsforpligtelser					
12	Gæld til pengeinstitutter	0	0	18.663.089	15.490.444
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0	18.663.089	15.490.444

Balance 31. december

Passiver		Modervirksomhed		Koncern	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	5.389.674	5.272.372
	Gæld til pengeinstitutter	0	0	2.731.366	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.125	18.125	1.688.582	1.425.093
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	498.273	0	0
	Selskabsskat	415.175	0	574.477	551.292
	Anden gæld	2.513.323	2.540.314	6.000.425	5.074.135
13	Periodeafgrænsningsposter	0	0	7.135.502	1.165.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.946.623</u>	<u>3.056.712</u>	<u>23.520.026</u>	<u>13.488.392</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.946.623</u>	<u>3.056.712</u>	<u>42.183.115</u>	<u>28.978.836</u>
	Passiver i alt	<u>36.701.718</u>	<u>38.999.438</u>	<u>79.655.515</u>	<u>68.771.601</u>

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**15 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	1.630.145	15.572.404	250.000	17.577.549
Kapitaludvidelse	75.000	0	0	0	75.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	9.266.910	0	9.266.910
Forslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	101.200	101.200
Overkurs fra emission overført til overført resultat	0	0	9.172.067	0	9.172.067
Egenkapital 1. januar 2016	200.000	1.630.145	34.011.381	101.200	35.942.726
Udloddet udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-2.189.831	0	-2.189.831
Forslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	103.400	103.400
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-1.630.145	1.630.145	0	0
	200.000	0	33.451.695	103.400	33.755.095

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	13.435.396	3.767.153	250.000	17.577.549
Kapitaludvidelse	75.000	0	0	0	75.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
Resultatandel	0	7.350.831	1.916.079	101.200	9.368.110
Overkurs fra emission overført til overført resultat	0	0	9.172.067	0	9.172.067
Egenkapital 1. januar 2016	200.000	20.786.227	14.855.299	101.200	35.942.726
Udloddet udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Resultatandel	0	-2.073.593	-116.238	103.400	-2.086.431
	200.000	18.712.634	14.739.061	103.400	33.755.095

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	-2.086.431	9.368.110
16 Reguleringer	5.410.682	5.612.168
17 Ændring i driftskapital	-497.641	-3.299.799
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.826.610	11.680.479
Renteindbetalinger og lignende	16.085	67.327
Renteudbetalinger og lignende	-1.148.154	-1.655.915
Pengestrøm fra ordinær drift	1.694.541	10.091.891
Betalt selskabsskat	0	-472.435
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.694.541	9.619.456
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.926.928	-611.706
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	87.981
Modtagne udbytter	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-11.926.928	-523.725
Optagelse af langfristet gæld	9.343.375	1.671.040
Afdrag på langfristet gæld	-6.053.430	-7.515.080
Betalt udbytte	-101.200	-250.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	2.731.366	-4.590.696
Likviditetstilgang fra tilkøbt datterselskab	0	3.042.020
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.920.111	-7.642.716
Ændring i likvider	-4.312.276	1.453.015
Likvider 1. januar 2016	4.980.197	3.527.182
Likvider 31. december 2016	667.921	4.980.197
Likvider		
Likvide beholdninger	667.921	4.980.197
Likvider 31. december 2016	667.921	4.980.197

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	2016	2015	2016	2015
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	0	0	16.207.934	15.115.042
Pensioner	0	0	816.014	546.274
Andre omkostninger til social sikring	0	0	194.294	200.721
Personaleomkostninger i øvrigt	0	0	205.674	213.293
	0	0	17.423.916	16.075.330
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0	57	53
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	17.368	0	0
Andre finansielle omkostninger	73.008	139.621	1.148.154	1.655.915
	73.008	156.989	1.148.154	1.655.915
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	0	0	159.302	490.243
Årets regulering af udskudt skat	-4.130	-26.467	-161.005	-112.797
Regulering af tidligere års skat	0	0	0	-39.286
Nedsættelse af selskabsskat fra 23,5% til 22,0%	-1.805	-2.601	0	0
	-5.935	-29.068	-1.703	338.160

Noter

	Modervirksomhed	
	2016	2015
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.073.593	7.350.831
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overføres til overført resultat	0	1.916.079
Disponeret fra overført resultat	-116.238	0
Disponeret i alt	-2.086.431	9.368.110

	Modervirksomhed		Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2016	0	0	584.923	626.446
Tilgang i årets løb	0	0	0	11.706
Afgang i årets løb	0	0	0	-53.228
Kostpris 31. december 2016	0	0	584.923	584.924
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	-559.137	-569.036
Årets afskrivninger	0	0	-19.113	-43.328
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	53.227
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	0	0	-578.250	-559.137
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0	6.673	25.787

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
6. Skibe				
Kostpris 1. januar 2016	0	0	84.792.493	84.192.493
Tilgang i årets løb	0	0	11.926.928	600.000
Kostpris 31. december 2016	0	0	96.719.421	84.792.493
Opskrivninger 1. januar 2016	0	0	1.807.717	1.807.717
Opskrivninger 31. december 2016	0	0	1.807.717	1.807.717
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	-27.010.129	-23.368.038
Årets afskrivninger	0	0	-4.261.203	-3.642.091
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	0	0	-31.271.332	-27.010.129
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0	67.255.806	59.590.081

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	15.987.067	6.820.000	0	0
Tilgang i årets løb	0	9.247.067	0	0
Afgang i årets løb	0	-80.000	0	0
Kostpris 31. december 2016	15.987.067	15.987.067	0	0
Opskrivninger 1. januar 2016	20.524.520	13.435.396	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.073.593	9.493.374	0	0
Årets tilbageførsler på afgang	0	-4.250	0	0
Udbytte	-500.000	-2.400.000	0	0
Opskrivninger 31. december 2016	17.950.927	20.524.520	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	33.937.994	36.511.587	0	0
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Svendborg Bugser A/S			Svendborg	100 %

Noter**8. Udskudte skatteaktiver**

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2016	31.851	28.277	0	0
Udskudt skatteaktiv skat af årets resultat	4.130	3.574	0	0
Udskudt skatteaktiv anvendt i sambeskatningen	<u>-26.466</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	9.515	31.851	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Fremført underskud fra tidligere år	<u>9.515</u>	<u>31.851</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	9.515	31.851	0	0

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	0	0	89.081	19.051
Forudbetalte kontingenter/abonnementer	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>69.044</u>	<u>219.196</u>
	0	0	158.125	238.247

10. Reserve for opskrivninger

Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	0	0	1.630.145	1.630.145
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.630.145</u>	<u>0</u>
	0	0	0	1.630.145

11. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	0	0	3.850.039	3.478.859
Udskudt skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-132.734</u>	<u>371.180</u>
	0	0	3.717.305	3.850.039

Noter

12. Gæld til pengeinstitutter

Gæld til pengeinstitutter i alt	0	0	24.052.763	20.762.816
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	-5.389.674	-5.272.372
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18.663.089</u>	<u>15.490.444</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	1.932.650	1.006.000

13. Periodeafgrænsningsposter

Forudfaktureret indsejling	0	0	7.135.502	1.165.500
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.135.502</u>	<u>1.165.500</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut er aktier i Svendborg Bugser A/S pantsat.

Tilknyttet virksomheds nettogæld udgør pr. 31. december 2016 15.700 t.kr.

Koncernen:

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 73.125 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, 26.784 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i koncernens skibe og pramme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 67.256 t.kr..

15. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 50 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 7 måneder og en samlet restleasingydelse på 29 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Til sikkerhed for Baltic Towing Svendborg ApS engagement med pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Baltic Towing Svendborg ApS' nettogæld udgør pr. 31. december 2016 0 t.kr.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt 574 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 123 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

16. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.280.316	3.685.420
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-16.085	-67.327
Øvrige finansielle omkostninger	1.148.154	1.655.915
Skat af årets resultat	-1.703	338.160
	5.410.682	5.612.168

17. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-250.863	623.502
Ændring i tilgodehavender	-7.429.744	-8.632.773
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	7.182.966	4.709.472
	-497.641	-3.299.799